

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



China Parenting Network Holdings Limited

中國育兒網絡控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1736)

截至二零二四年十二月三十一日止年度 全年業績公佈

中國育兒網絡控股有限公司(「本公司」或「育兒網」及其附屬公司，統稱「本集團」或「我們」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度(「年內」或「報告期」)的經審核綜合業績。

摘要

本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之收益約人民幣56.4百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止年度之約人民幣57.4百萬元減少約1.7%，總收入與二零二三年度幾乎持平；

本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的淨虧損約人民幣5.3百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止年度的淨虧損約人民幣48.2百萬元減少約89%。

管理層討論與分析

行業回顧

二零二四年，中國母嬰行業在政策推動、消費升級與技術變革的多重驅動下，展現出強勁的韌性與活力。隨著三孩政策的深入落地、新生代父母育兒觀念的轉變以及智能化產品的普及，行業從產品到服務均迎來全面革新。

市場規模擴容，下沉市場成增長引擎

二零二四年，隨著政策紅利持續釋放，生育配套措施(如延長產假、育兒補貼)的落地，一定程度上緩解了生育焦慮，帶動母嬰剛需品類穩步增長。與此同時，二三線及以下城市成為增長主力，下沉市場消費潛力進一步釋放。以「小鎮父母」為代表的群體更注重性價比與品牌信任度，推動國產母嬰品牌加速渠道下沉。

消費升級：從「基礎需求」到「品質育兒」

新生代父母(90後、95後)主導的消費升級浪潮貫穿全年，呈現出三大趨勢：

1. 健康安全至上：消費者對產品成分與品質的敏感度顯著提升。有機奶粉、零添加輔食、A類標準嬰幼兒服飾等品類銷量增長顯著。國產奶粉品牌憑藉「新鮮奶源」「全產業鏈透明化」等賣點持續搶佔市場份額。
2. 智能化育兒成剛需：智能硬件全面滲透育兒場景。AI嬰兒監護器、自動調溫奶瓶、智能尿濕監測儀等產品熱銷，科技企業跨界佈局母嬰賽道，推動「智慧育兒」進入家庭場景。
3. 個性化與情感消費崛起：定制化母嬰服務(如基因檢測、個性化營養方案)需求激增，母嬰品牌通過「專屬IP聯名」「親子互動設計」等增強用戶粘性。

渠道變革：直播電商與私域流量雙輪驅動

線上渠道繼續主導母嬰消費，直播電商深度滲透：抖音、快手等平台的母嬰垂類直播間成為品牌營銷主戰場。2024年「雙11」期間，母嬰品類直播成交額持續增長，達人主播與專業育兒KOL(如兒科醫生、早教專家)的合作模式成為新常態。

私域運營構建用戶生態：頭部品牌通過企業微信、小程序商城等打造「一站式育兒服務鏈」，提供從產品購買到育兒諮詢的閉環體驗。

業務回顧

育兒網專注創新19載，一直專注服務中國年輕家庭，致力於為華人年輕家庭提供個性化的智慧家庭解決方案，也始終保持行業領先地位。2024通過私域矩陣、內容矩陣、電商矩陣、O2O矩陣這四大核心矩陣覆蓋家庭消費全鏈路。

基於平台、人群、內容、活動四大勢能，深度溝通新生代母嬰家庭，為商業驅動夯實基礎。基於家庭消費全鏈路，打造全域開放的多場景生態，實現傳播效果外循環。

向內深耕，撬動用戶勢能—深度溝通新生代母嬰家庭

持續拓寬社群矩陣核心陣地，打造高粘性私域流量，目前總覆蓋量超526萬人次，總計有27,300社群，包含12,500+媽咪店主群，團長分銷群7,500+，母嬰交流群6,000+，同城出行群800+，IP粉絲群500+。且通過全域獲客、私域運營、用戶轉化、複購與擴散來構建專業的大健康全鏈路運營地圖，激活私域GMV。

與此同時，深度洞察新生代母嬰家庭喜好，持續提升優質內容生產力。一、精準用戶需求提供科學、專業、梗輕鬆的孕育指導及服務。也深化了與關工委、衛健委等專業機構的融合合作。育兒網與中國關工委兒童發展研究中心響應國策，減輕中國育兒家庭生育養相關焦慮，持續開展0-6歲家長學校課程體系和內容共建項目，並聯合社會各界力量，共同參與完善家長學校課程內容建設，提升家長學校體系化服務能力。二、聚焦育兒熱點話題，多元年輕化內容輸出，助力年輕家庭科學輕鬆育兒，助力品牌全網滲透用戶心智。借助3,200+站內外優質達人與800+權威育兒專家的專業把控，打造孕育問答、專家問診等服務。

向外生長，湧現品牌價值增量—實現傳播效果外循環

2024育兒網持續以內容為營銷起點，串聯品牌邏輯和場景，撬起更立體的品牌形象傳播與高效轉化，到「年輕人」所在的地方尋找增長的價值錨點，助力品牌提升產品種草效率，兼顧品牌建設和生意增長。

通過背書+策展+ESG這三大公關形式，借勢融入公共環境塑造品牌角色、傳遞品牌價值，助其成為被談論與被關注的超級品牌。同時啟動傳統電商代運營+直播電商代運營+內容電商代運營這三大電商代運營服務，助力品牌回歸生意經營，實現消費者端（「C端」）賣貨與商家端（「B端」）獲客的雙效循環。

也通過多渠道積累品牌勢能，形成穩定經營的分銷陣地。育兒網有2.5W+的母嬰門店使用了媽咪店SaaS系統，4萬+教育機構使用了育兒網教育系統教務寶，並且親子周末平台服務線下商戶上萬家，3,000萬次累計家庭出行。通過打造課程培訓、行業峰會、團隊建設、渠道拓展等專業性、系統性、持續性的渠道經營活動，將線下和線上渠道打通，拉進渠道商與品牌的距離，實現用戶轉化、品牌價值和銷售收益增長，賦能品牌生意。

未來展望

育兒網一直致力於為中國年輕家庭提供個性化的智慧家庭解決方案，所以也將會持續不斷創新和進步，不斷完善生態布局，助力品牌生意持續增長。

同時育兒網也一直秉承「為用戶做實事，服務更多家庭」的心願，不斷探索行業前沿。據深度調查發現，目前我國已進入「深度老齡化」階段，很多家庭老年問題極待解決，為此育兒網在原有內容矩陣中加入老年生活元素，打造「無憂養老所」內容IP，秉承「提升老年生活品質，安享幸福健康萬年」的價值理念，以養老服務為基礎，拓展服務為特色，打造老年人喜愛，年輕人信任的養老管家。

財務回顧

收益

本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之收益約人民幣56.4百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止年度之約人民幣57.4百萬元減少約1.7%，總收入與二零二三年度幾乎持平。二零二四年本集團銷售貨品收益減少，而廣告與推廣服務收益增加。銷售貨品收益減少主要由於市場價格競爭激烈；廣告與推廣服務收益增加主要由於公司加大了對海外客戶的拓展，收效顯著，截止二零二四十二月三十一止年度之海外收益約人民幣14.6百萬元，較截止二零二三年十二月三十一日止年度之海外收益約4.6百萬元增加約217.4%。

銷售成本

本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的銷售成本約人民幣40.8百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣54.9百萬元減少約25.7%，主要原因為低毛利的銷售貨品業務收益減少，成本隨之減少。

毛利及毛利率

本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的毛利約人民幣15.6百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣2.5百萬元增加約524%。截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團的毛利率由截至二零二三年十二月三十一日止年度約4.4%增加至約27.7%，主要由於本年度摒棄了部分超低毛利率的業務，並拓展了優質海外客戶，使得整體毛利率有所回升。

其他收入、收益及虧損

本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的其他收入、收益及虧損約人民幣10.5百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣2.0百萬元增加約425%，主要由於期內出售及被視作出售附屬公司收益增加，詳見本公告附註19。

銷售及分銷開支

本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的銷售及分銷開支約人民幣5.0百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣13.7百萬元減少約63.5%，主要由於營銷策劃推廣費用減少及營銷人員減少所致。

行政開支

本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的行政開支約人民幣12.4百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣13.9百萬元減少約10.8%，主要由於中介費用及房租費用的減少。

研發成本

本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的研究及開發（「研發」）成本約人民幣3.3百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣8.6百萬元減少約61.6%，主要由於外購技術服務支出減少及技術人員減少所致。

所得稅抵免

本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的所得稅抵免為零，較截至二零二三年十二月三十一日止年度的所得稅抵免約人民幣0.27百萬元減少約100%。

年內虧損

由於上述因素，本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的淨虧損約人民幣5.3百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止年度的淨虧損約人民幣48.2百萬元減少約89%。主要由於毛利增加及出售及被視作出售附屬公司收益增加。

每股虧損

於年內，每股虧損約人民幣0.016元，相較於二零二三年的每股虧損約人民幣0.197元減少約91.9%。

資產負債比率

於二零二四年十二月三十一日，本集團之資產負債比率(按總負債除以總資產計算)為112.3%(二零二三年：68.6%)。

資本支出

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團的資本支出為人民幣0.06百萬元(二零二三年：人民幣0.02百萬元)。本集團的資本支出主要關係到採購服務器、電腦、辦公設備。

流動資金和財務資源

於二零二四年十二月三十一日，本集團之流動負債淨額約為人民幣20.4百萬元(二零二三年：本集團之流動負債淨額約為人民幣9.0百萬元)，現金及現金等價物約為人民幣2.8百萬元(二零二三年：約人民幣9.3百萬元)。

於二零二四年十二月三十一日，本集團的借款約為人民幣21.5百萬元(二零二三年：約人民幣37.7百萬元)，其中包括其他借款約人民幣21.5百萬元(二零二三年：以人民幣計值的已擔保銀行貸款約人民幣17.5百萬元及其他借款約人民幣20.2百萬元)。

本集團設有內部財務預算系統，確保若現金被承諾用作撥支重大開支時，仍然有足夠現金流量維持本集團的日常運作及履行其所有合約責任。

本集團以其經營活動產生的收入撥支其營運。本集團亦有來自利息收入及收取賬款的現金流入。本集團的銷售為本集團現金的主要來源，而現金流入則取決於本集團收回款項的能力。於報告期內，本集團相關的來源並無重大改變。

外匯風險

本集團之交易以人民幣為主要結算貨幣。本集團的部分現金及銀行存款以港幣結算。截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團沒有經歷任何匯率變動導致營運受到重大影響或流動性困難，亦沒有對沖交易或遠期合同安排。然而，管理層密切監控外匯風險，確保及時有效地實施適當的措施。就此，本集團就其營運不承受任何重大外幣兌換風險。

資本架構

本公司股份於二零一五年七月八日在聯交所GEM上市。於二零一八年十月八日，本公司之股份已轉往聯交所主板上市。本公司之資本架構包含普通股，於二零二四年十二月三十一日，本公司已發行股份為345,662,343股。

僱員、培訓及薪酬政策

本公司薪酬委員會將參考董事之責任、工作量及於本集團投入之時間及本集團之表現，檢討及釐定彼等之薪酬及薪金待遇。一般而言，本集團根據僱員之表現及服務年期釐定僱員薪金。董事會相信向僱員提供之薪金及福利與本地市場水平相當。本集團亦繳付中國之社會保險供款。

本集團於僱用期間會為新入職僱員提供培訓，以確保僱員能夠達到工作要求。此外，本集團間或為僱員安排內部及外部培訓。在外部培訓方面，本集團可能邀請擁有豐富信息技術經驗的外聘講師來本集團辦公室進行培訓，而在內部培訓方面，主題可能包括金融、會計、風險管理或信息技術以及有關部門將會進行的相關培訓。本集團認為該等在職培訓對僱員處理彼等日常經營可能出現的問題而言至為必要，並能提升彼等之道德及士氣。

於二零二四年十二月三十一日，本集團合共有50名僱員(包括執行董事)(二零二三年：49名)。截至二零二四年十二月三十一日止年度，員工成本總額約為人民幣6.7百萬元(二零二三年：約人民幣13.0百萬元)。

重大收購及出售附屬公司

出售南京灣匯信息科技有限公司(「南京灣匯」)

於二零二四年一月十五日，南京灣匯(本公司間接全資附屬公司)、矽柏(南京)信息技術有限公司(「南京矽柏」)(作為賣方)與南京智洽(「買方」)訂立出售協議，據此，買方有條件同意收購而南京矽柏有條件同意出售出售南京矽柏的全資附屬公司南京灣匯信息科技有限公司的全部已發行股本，總代價為人民幣19,090,000元。於二零二四年三月，有關出售已完成。詳情載於本公司日期為二零二五年一月十五日的公告。

視作出售南京矽匯信息技術有限公司(「南京矽匯」)及南京矽蕊信息技術有限公司(「南京矽蕊」)

於二零二四年十二月三十一日，(i)南京矽柏、(ii)南京怡老怡小信息技術有限公司(「南京怡老怡小」)及(iii)南京希藍信息技術合夥企業(有限合夥)及南京希蘭信息技術合夥企業(有限合夥)(統稱「新登記股東」)訂立新的結構性合約；及(ii)南京矽匯同意與南京怡老怡小訂立業務及資產轉讓協議，據此，南京矽匯的若干資產、合約及員工將轉讓至南京怡老怡小。

於二零二四年十二月三十一日，(i)南京矽柏、(ii)南京矽滙及(iii)執行董事程力先生及李娟女士(統稱「現有登記股東」)訂立終止協議，以終止南京矽滙的現有合約安排。因此，南京矽滙不再作為本公司的附屬公司入賬。南京矽滙的業務已轉讓至南京怡老怡小。因此，南京怡老怡小已申請並已獲批相關許可證，以取代南京矽滙從事主要業務。由於南京矽滙不再為本公司的附屬公司，故作為南京矽滙之全資附屬公司的南京矽蕊，亦不再為本公司的附屬公司。

報告期後事項

於二零二五年二月二十日，南京怡然信息技術有限公司(「新外商獨資企業」)、新登記股東訂立獨家業務合作協議、獨家購股權協議、股權質押協議及授權書；及南京矽柏與新外商獨資企業訂立業務及資產轉讓協議，據此，南京矽柏的業務及若干資產將轉讓予新外商獨資企業。詳情載於本公司日期為二零二五年二月二十日的公告。於二零二五年三月一日，南京矽柏、南京怡老怡小與新登記股東訂立終止協議，終止南京矽柏的合約安排。

於二零二五年三月二十六日，本公司建議(i)按每八(8)股每股面值為0.05港元之已發行及未發行現有股份合併為一(1)股每股面值0.4港元之合併股份之基準實施股份合併；(ii)緊隨股份合併生效後進行股本削減，註銷當時已發行合併股份每股面值0.35港元之繳足股本，使每股已發行合併股份之面值由0.4港元減至0.05港元；及(iii)緊隨股本削減後進行股份拆細，將每股面值0.4港元之法定但未發行合併股份拆細為八(8)股每股面值0.05港元之新股。於本公告日期，股份合併、股本削減及股份拆細尚未完成，詳情載列於本公司日期為二零二五年三月二十六日之公告。

資產抵押

於二零二四年十二月三十一日，本集團並無任何抵押銀行存款(二零二三年：無)。

或然負債

於二零二四年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零二三年：無)。

股息

董事會不建議就截至二零二四年十二月三十一日止年度派付末期股息(二零二三年：無)。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益及損益之金融資產

截至二零二四年十二月三十一日，本公司指定按公允價值計量計入其他綜合收益及損益之金融資產明細請見本公告附註11。每家投資公司的進一步詳情將於本公司二零二四年年報內進行披露。

在AI高速發展、家庭消費需求快速迭代、新生兒數量下降的當下，本公司果斷調整投資策略，縮減清理對原有已顯過時的互聯網技術的投資。本集團當下的投資決策緊密圍繞前沿技術趨勢，全力推動產業鏈上下游的深度數字化轉型。借助AI技術打破傳統業務模式局限，助力品牌升級，與公司戰略布局高度契合。在這一進程中，對AI技術及其應用場景的投資成為核心方向，以確保在快速變化的市場環境中搶佔先機。

作為專業垂直孕嬰童市場綫上平台，本集團計劃借助外部賦能，加速進入新社會化零售、家庭醫療、家庭教育及中老年人服務等領域。在家庭相關業務中積極融入AI技術，以滿足新一代家庭消費者需求。在原有業務基礎上，借助AI構建多元智能的母嬰家庭服務體系，拓展業務領域，豐富服務類型。

為其他實體提供貸款

該結餘指向無關連第三方提供之貸款，按年利率6.0%至8.0%計算，為期12至36個月。與該等第三方訂立該等貸款融資協議符合本集團之長遠利益。

截至二零二四年十二月三十一日，本公司為其他實體提供貸款明細請見本公告附註14。每家借款公司的進一步詳情將於本公司二零二四年年報內進行披露。

買賣或贖回本公司的上市證券

截至二零二四年十二月三十一日止年度及截至本公告日期，本公司或其任何附屬公司概無買賣或贖回本公司任何上市證券。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
客戶合約收入	4	56,439	57,444
銷售成本		<u>(40,836)</u>	<u>(54,943)</u>
毛利		15,603	2,501
其他收入、收益及虧損	5	10,532	1,979
銷售及分銷開支		(4,987)	(13,744)
行政開支		(12,443)	(13,893)
研發成本		(3,293)	(8,615)
金融及合約資產減值虧損，淨額	6	(2,646)	(1,905)
按公允價值計入損益 (「按公允價值計入損益」)的 金融資產的公允價值變動		(3,141)	(9,629)
將金融資產從攤銷成本重新分類為 按公允價值計入損益之收益		680	–
因發行股份而終止金融負債的虧損		–	(347)
融資成本	7	<u>(5,586)</u>	<u>(4,798)</u>
除稅前虧損	6	(5,281)	(48,451)
所得稅抵免	8	<u>–</u>	<u>270</u>
本公司擁有人應佔年內虧損		<u>(5,281)</u>	<u>(48,181)</u>
其他全面開支：			
於其後期間將不會重新分類至損益之 項目：			
指定按公允價值計入其他全面收益 (「按公允價值計入其他全面收益」) 之金融資產：			
公允價值變動		(39,306)	(27,115)
於其後期間可重新分類至損益之項目：			
換算海外業務產生之匯兌差額		<u>(317)</u>	<u>(297)</u>
年內其他全面開支		<u>(39,623)</u>	<u>(27,412)</u>
本公司擁有人應佔年內全面開支總額		<u>(44,904)</u>	<u>(75,593)</u>
		人民幣分	人民幣分
本公司擁有人應佔每股虧損			
基本及攤薄	10	<u>(1.63)</u>	<u>(19.74)</u>

綜合財務狀況表

於二零二四年十二月三十一日

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		164	161
使用權資產		756	582
其他應收款項	14	13,551	232
其他金融資產	11	844	44,127
		<u>15,315</u>	<u>45,102</u>
流動資產			
存貨		16	230
貿易應收款項	12	19,043	6,676
合約資產	13	41	2,314
預付款項、押金及其他應收款項	14	1,982	18,593
其他金融資產	11	5,671	5,549
現金及現金等價物		2,758	9,277
		<u>29,511</u>	<u>42,639</u>
分類為持有待售的資產		<u>-</u>	<u>27,312</u>
		<u>29,511</u>	<u>69,951</u>
流動負債			
貿易應付款項	15	7,523	5,170
合約負債		175	3,569
其他應付款項及應計費用	16	15,518	13,106
租賃負債		346	703
借款	17	21,545	37,747
應付稅項		4,816	5,598
		<u>49,923</u>	<u>65,893</u>
與分類為持有待售的資產相關的負債		<u>-</u>	<u>13,080</u>
		<u>49,923</u>	<u>78,973</u>
流動負債淨值		<u>(20,412)</u>	<u>(9,022)</u>

		二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
總資產減流動負債		<u>(5,097)</u>	<u>36,080</u>
非流動負債			
租賃負債		<u>419</u>	<u>–</u>
資產(負債)淨值		<u>(5,516)</u>	<u>36,080</u>
權益			
股本	18	14,510	11,891
儲備		<u>(20,026)</u>	<u>24,189</u>
(資本虧絀)總權益		<u>(5,516)</u>	<u>36,080</u>

綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

1 一般資料

中國育兒網絡控股有限公司(「本公司」)於二零一四年十月十三日在開曼群島根據開曼群島公司法(二零一三年修訂版)註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於聯交所(「聯交所」)主板上市。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，而其香港主要營業地點已於二零二四年七月一日由香港灣仔港灣道26號華潤大廈1905室更改為香港九龍佐敦白加士街56號凱豪商業中心7樓1室。

本公司主要為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事(i)透過本集團的平台(包括育兒網、移動育兒網、手機應用程式(「APPs」)及IPTV APPs)提供營銷及推廣服務及(ii)銷售貨品。

2 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

本年度強制生效的經修訂國際財務報告準則

於本年度編製綜合財務報表時，本集團首次採納以下國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的經修訂國際財務報告準則，各項均於二零二四年一月一日開始的年度期間強制生效：

國際財務報告準則第16號的修訂	售後租回中的租賃負債
國際會計準則第1號的修訂(「國際會計準則」) 的修訂	負債分類為流動或非流動
國際會計準則第1號的修訂	附帶契約的非流動負債
國際會計準則第7號及國際財務 報告準則第7號的修訂	供應商融資安排

本年度應用經修訂國際財務報告準則對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及/或該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂	金融工具之分類及計量的修訂 ³
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂	於投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或投入 ¹
國際財務報告準則會計準則的修訂	國際財務報告準則會計準則的年度改進—第11卷 ³
國際會計準則第21號的修訂	缺乏可交換性 ²
國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列與披露 ⁴
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任附屬公司的披露 ⁴

¹ 於待釐定日期或之後開始的年度期間生效。

² 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於二零二六年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於二零二七年一月一日或之後開始的年度期間生效。

除下文所述新國際財務報告準則外，本公司董事預期應用所有新訂國際財務報告準則及其修訂本於可見未來不會對綜合財務報表產生重大影響。

國際財務報告準則第18號「財務報表的呈列與披露」

國際財務報告準則第18號「財務報表的呈列與披露」(「國際財務報告準則第18號」)列出有關財務報表的呈列與披露的規定，將取代國際會計準則第1號「財務報表的呈列」(「國際會計準則第1號」)。此項新訂國際財務報告準則會計準則保留了國際會計準則第1號的多項規定，並引入在損益表中呈列指定類別及定義小計金額的新規定；在財務報表附註中披露管理層定義的業績指標，並改進財務報表中披露資訊的總和分類。此外，國際會計準則第1號中的部分段落已移至國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變更和會計差錯更正」及國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」。國際會計準則第7號「現金流量表」及國際會計準則第33號「每股盈利」亦作出輕微修訂。

國際財務報告準則第18號以及其他準則之修訂將於二零二七年一月一日或之後開始之年度生效，並可提前應用。新準則的應用預期將影響日後財務報表的收益表呈列及披露。本集團正在評估國際財務報告準則第18號對本集團綜合財務報表的詳細影響。

3 編製綜合財務報表的基準

編製綜合財務報表的基準

綜合財務報表已根據國際會計準則理事會所頒佈的國際財務報告準則(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋)。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例的適用披露規定。

綜合財務報表按照歷史成本法編製，除了特定的金融資產以公允價值計量外。除非另有說明，該等財務報表以人民幣呈列，所有價值均湊整至最接近千位。

持續經營基準

本集團於截至二零二四年十二月三十一日止年度產生本公司擁有人應佔虧損淨額約人民幣5,281,000。於同一日，本集團之流動負債超出流動資產約人民幣20,412,000元，及其負債總額超出總資產約人民幣5,516,000元。

就評估持續經營而言，本公司董事經考慮以下各項後，認為本集團將能夠持續經營，乃由於本集團擁有足夠財務資源以支持本集團於可見未來的營運：

- (a) 本公司的一名股東(「股東A」)，彼亦為本公司的執行董事，已向本集團授予貸款融資，並承諾提供充足資金，以使本集團可於本公告日期起計十二個月應付其負債及於到期時向第三方支付財務責任，讓本集團可繼續持續經營業務，而不會導致營運嚴重受限。直至本公告日期，該安排下的貸款融資尚未被動用；
- (b) 於二零二四年十二月三十一日，本集團約人民幣21,545,000元的其他借款須於要求時或一年內償還，約人民幣12,472,000元的相關應付利息及應付延期費已計入其他應付款項及應計費用，其中約人民幣18,369,000元的其他借款及約人民幣11,547,000元的相關應付利息及應付延期費，合共約人民幣29,916,000元乃結欠本公司一名股東(「股東B」)。考慮到該等債務大部分為股東B所欠，且股東B同意就債務重組(包括但不限於貸款資本化)進行磋商，本公司董事相信股東B將不會行使其酌情權要求立即償還該等債務。本公司董事認為股東B願意接受本集團提出的債務重組建議；

- (c) 根據(b)所述債務，於二零二四年十二月三十一日，剩餘其他借款約人民幣3,176,000元及相關應付利息及應付延期費(計入其他應付款項及應計費用約人民幣925,000元)合共約人民幣4,101,000元乃結欠兩名獨立貸款人。考慮到該等貸款人同意就債務重組(包括但不限於貸款資本化)進行磋商，本公司董事相信該等貸款人將不會行使其酌情權於到期日要求即時償還該等債務。本公司董事認為貸款人願意接納本集團提出的債務重組建議；
- (d) 本集團於報告日期後建議出售一間間接全資附屬公司，由於建議出售所得款項淨額將用於本集團的一般營運資金，故本公司董事相信建議出售將加強本集團的現金流及讓本集團改善其流動資金，詳情載於本公司日期為二零二五年二月二十日的公告；
- (e) 本公司董事將加強及實行旨在提高本集團營運資金及現金流量之措施，包括密切監察一般行政開支及經營成本；及
- (f) 本集團將尋求取得額外新財務支援，包括但不限於借貸、發行額外股本或債券。

鑒於上述措施，董事認為，本集團將有足夠資金償還自本公告日期起計至少十二個月之到期負債。

4 收入及分部資料

(a) 客戶合約收入

本集團主要通過集團平台從事提供營銷及推廣服務以及從事銷售貨品。

(i) 收入劃分

本集團的收入均來自國際財務報告準則第15號範圍內客戶合約收入(「國際財務報告準則第15號」)。各重要收入類別的金額如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
營銷及推廣服務	50,120	26,691
銷售貨品	<u>6,319</u>	<u>30,753</u>
	<u>56,439</u>	<u>57,444</u>

(ii) 預期於日後確認產生自於報告日期與現存客戶的合約收入。

與提供營銷及推廣服務客戶的合約原定預期年期一直為一年內。與個人客戶有關銷售貨品的合約一直於一個月內完成。

本集團採用國際財務報告準則第15號第121段所述之可行權宜處理，故並無披露有關該等合約原定預期年期為一年或以內之餘下履約責任之資料。

(b) 分部資料

本集團根據主要營運決策者(即本公司執行董事)就分部之間分配資源及評估分部表現而審閱的內部報告釐定其經營分部。

本集團之可呈報及經營分部已按下列方式識別：

(i) 營銷及推廣服務；及

(ii) 銷售貨品

於報告期，已確認各重要收入類別的金額如下：

	截至二零二四年十二月三十一日止年度		
	營銷及 推廣服務 人民幣千元	銷售貨品 人民幣千元	總計 人民幣千元
按收益確認時間劃分			
隨時間	50,120	-	50,120
於某一時間點	<u>-</u>	<u>6,319</u>	<u>6,319</u>
分部收入	<u>50,120</u>	<u>6,319</u>	<u>56,439</u>
分部業績	<u>15,576</u>	<u>27</u>	<u>15,603</u>
	截至二零二三年十二月三十一日止年度		
	營銷及 推廣服務 人民幣千元	銷售貨品 人民幣千元	總計 人民幣千元
按收益確認時間劃分			
隨時間	26,691	-	26,691
於某一時間點	<u>-</u>	<u>30,753</u>	<u>30,753</u>
分部收入	<u>26,691</u>	<u>30,753</u>	<u>57,444</u>
分部業績	<u>2,160</u>	<u>341</u>	<u>2,501</u>
分部業績		二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
		15,603	2,501
未分配			
其他收入、收益及虧損		10,532	1,979
銷售及分銷開支		(4,987)	(13,744)
行政開支		(12,443)	(13,893)
研發成本		(3,293)	(8,615)
金融及合約資產減值虧損，淨額		(2,646)	(1,905)
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動		(3,141)	(9,629)
將金融資產從攤銷成本重新分類為按公允價值計入 損益之收益		680	-
因發行股份而終止金融負債的虧損		-	(347)
融資成本		<u>(5,586)</u>	<u>(4,798)</u>
除稅前虧損		<u>(5,281)</u>	<u>(48,451)</u>

年內分部業績指各分部的毛利，並未分配其他收入、收益及虧損、銷售及分銷開支、行政開支、研發成本、金融及合約資產減值虧損淨額、按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動、將金融資產從攤銷成本重新分類為按公允價值計入損益之收益、因發行股份而終止金融負債的虧損及融資成本。此乃向本集團主要營運決策者報告以便分配資源及評估表現的方法。

分部資產及負債

概無呈列分部資產、分部負債及其他分部資料，原因為有關金額並未經本集團主要營運決策者審閱以進行資源分配及表現評估或因其他原因而並未定期提供予本集團主要營運決策者。

地理資料

本集團業務主要位於香港及中國。下表為本集團按業務所在地區劃分的對外客戶收入分析：

地區：	營銷及推廣服務		銷售貨品		總計	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
— 香港	14,588	4,556	-	-	14,588	4,556
— 中國	35,532	22,135	6,319	30,753	41,851	52,888
	<u>50,120</u>	<u>26,691</u>	<u>6,319</u>	<u>30,753</u>	<u>56,439</u>	<u>57,444</u>

下表為非流動資產(不包括金融工具)按資產所在地區劃分的賬面值分析：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
香港	18	600
中國	14,453	375
	<u>14,471</u>	<u>975</u>

有關主要客戶的資料

於相關年度貢獻本集團總收益超過10%之客戶收益載列如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
客戶A ¹	不適用*	11,999
客戶B ²	-	15,238
客戶C ¹	11,555	-
客戶D ¹	10,896	-

¹ 來自營銷及推廣服務的收益。

² 來自銷售貨品的收益。

* 於相應年度佔本集團收益少於10%。

5 其他收入、收益及虧損

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
銀行利息收入	48	14
其他利息收入	940	1,310
政府補助(附註)	880	456
匯兌虧損，淨額	-	(41)
出售物業、廠房及設備的虧損	-	(54)
撤銷物業、廠房及設備的虧損	(18)	(76)
出售一間附屬公司收益(附註19(a))	4,858	-
被視作出售附屬公司收益(附註19(b))	3,192	-
雜項收入	632	370
	10,532	1,979

附註：

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，政府補助主要收取自中國政府，分別作租金補貼及鼓勵本集團於發展及創新方面的努力。概無有關此等補助的未實現條件或或然事項。

6 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損經扣減(抵免)以下各項後得出：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
已售存貨的成本	6,292	30,412
已提供服務的成本	34,544	24,531
物業、廠房及設備折舊	39	50
使用權資產折舊	1,291	1,541
研發成本：		
本年度開支	3,293	8,615
核數師薪酬	1,000	1,480
僱員福利開支(不包括董事及 主要行政人員薪酬)：		
工資及薪金	5,375	10,417
股份付款開支	661	-
退休金計劃供款(界定供款計劃)	685	1,042
金融及合約資產減值虧損 (撥回減值虧損)，淨額：		
一 貿易應收款項	(98)	119
一 合約資產	(13)	317
一 計入預付款項、押金及 其他應收款項的金融資產	2,757	1,469
按公允價值計入損益的金融資產的 公允價值變動	3,141	9,629
匯兌虧損，淨額	-	41

7 融資成本

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
可換股票據的實際利息	-	475
銀行貸款利息	248	604
其他借款利息	5,256	3,657
租賃負債利息	82	62

8 所得稅抵免

本集團須就本集團成員公司所在地及營運業務所在司法權區產生或取得之溢利按實體基準繳納所得稅。

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此毋須繳納所得稅。

香港所得稅乃根據截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度的估計應課稅溢利按16.5%計算。

根據有關所得稅法，中國附屬公司須就彼等各自的應課稅收入按法定稅率25%繳納所得稅。

本集團的所得稅抵免分析如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
過往年度超額撥備		
— 中國企業所得稅	—	(270)

9 股息

董事會不建議就截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度派付任何股息。

10 本公司擁有人應佔每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃基於以下各項數據計算得出：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
虧損		
用於計算每股基本及攤薄虧損的		
本公司擁有人應佔虧損	(5,281)	(48,181)

	股份數目	
	二零二四年 千股	二零二三年 千股
股份數目		
普通股加權平均數	324,098	244,100

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度並無已發行潛在普通股，因此每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

11 其他金融資產

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
指定按公允價值計入其他全面收益的 金融資產			
— 非上市股本證券	(i)	844	40,300
按公允價值計入損益的金融資產			
— 非上市股本證券	(ii)	5,671	5,549
— 向第三方提供的可換股貸款	(iii)	—	3,827
		<u>6,515</u>	<u>49,676</u>
分析為：			
— 非流動部分		844	44,127
— 流動部分		<u>5,671</u>	<u>5,549</u>
		<u>6,515</u>	<u>49,676</u>

附註：

- (i) 於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，下表所示的若干股本證券被指定為按公允價值計入其他全面收益的金融資產。該等股本證券並非持作買賣，而是持作長期戰略用途。本公司董事已選擇將該等權益工具投資指定為按公允價值計入其他全面收益的金融資產，原因為彼等相信於損益中確認該等投資公允價值的短期波動與本集團長期持有該等投資以及長遠而言實現其投資表現潛力的策略並不相符。

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
南京颶風引擎信息技術有限公司	240	10,684
南京先巨信息技術有限公司	—	4,424
廣州八仙過海信息科技有限公司	—	4,143
南京立啟信息技術有限公司	180	1,676
南京柏橙醫療科技有限公司	115	1,014
其他	<u>309</u>	<u>18,359</u>
	<u>844</u>	<u>40,300</u>

於報告期末，概無收取該等股本證券的任何股息(二零二三年：無)。

- (ii) 按公允價值計入損益的金融資產指非上市股本證券(內含認沽期權)，即本集團有權於若干情況下要求投資對象購回權益股份，包括投資對象未能達成特定溢利保證或開發特定技術、投資對象主要業務出現根本變動及／或投資對象及原股東違背誠信並損害投資對象的利益，認沽期權於截至二零二四年十二月三十一日止年度到期。

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
CLOUD TECH LIMITED	<u>5,671</u>	<u>5,549</u>

- (iii) 於二零二三年十二月三十一日，結餘指按公允價值約人民幣3,827,000元計量向私人公司北京宏偉科技有限公司(「北京宏偉」)提供的貸款。本集團可以選擇將貸款兌換為北京宏偉的股權。截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團管理層決定放棄將貸款兌換為北京宏偉的股權的權利，因此，向北京宏偉提供的貸款由按公允價值計入損益的金融資產重新分類為計入預付款項、押金及其他應收款項中其他應收款項。

12 貿易應收款項

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
貿易應收款項	19,102	10,133
減：減值撥備	<u>(59)</u>	<u>(3,457)</u>
	<u>19,043</u>	<u>6,676</u>

本集團與客戶的貿易條款以信貸為主。信貸期一般為發票日期後90至180日，視乎與個別客戶的合約而定。

於報告期末按發票日期呈列並扣除減值撥備的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
三個月以內	18,080	3,444
三至六個月	344	2,112
六個月至一年	22	324
一至兩年	<u>597</u>	<u>796</u>
	<u>19,043</u>	<u>6,676</u>

13 合約資產

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
營銷及推廣服務所產生合約資產	360	3,170
減：減值撥備	<u>(319)</u>	<u>(856)</u>
	<u>41</u>	<u>2,314</u>

於二零二三年一月一日，合約資產為約人民幣6,678,000元。

初步就營銷及推廣服務所賺取收益確認合約資產，原因為代價須待成功完成服務後方可收取。涉及營銷及推廣服務的合約資產包括應收保留金。待完成服務及客戶接收服務後，確認為合約資產的金額重新分類為貿易應收款項。

於報告期末，收回或結付合約資產的預期時間如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
一年內	<u>41</u>	<u>2,314</u>

14 預付款項、押金及其他應收款項

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
向供應商墊款		280	1,230
預付款項		17	457
押金		467	1,047
其他應收款項	(i)	23,512	16,630
向僱員提供的貸款	(ii)	–	840
向第三方提供的貸款	(iii)	361	256
		<u>24,637</u>	<u>20,460</u>
減：減值撥備		<u>(9,104)</u>	<u>(1,635)</u>
		<u><u>15,533</u></u>	<u><u>18,825</u></u>
分析為：			
— 非流動部分		13,551	232
— 流動部分		<u>1,982</u>	<u>18,593</u>
		<u><u>15,533</u></u>	<u><u>18,825</u></u>

附註：

- (i) 於二零二四年十二月三十一日，計入其他應收款項的約人民幣1,085,000元為其他應收稅項。

計入其他應收款項的約人民幣16,048,000元(二零二三年：人民幣16,326,000元)為一筆應收貸款，包括應收一名第三方南京千魚信息技術有限公司(「南京千魚」)的未償還本金人民幣12,000,000元(二零二三年：人民幣12,000,000元)及其累計利息約人民幣4,048,000元(二零二三年：人民幣4,326,000元)，年利率為6.0%，並須於兩年內(二零二三年：按要求)償還。於二零二四年十二月三十一日確認減值撥備約人民幣2,662,000元(二零二三年：人民幣1,540,000元)。

截至二零二四年十二月三十日止年度，根據本公司日期二零二四年二月二十六日的通函及本公司日期為二零二四年三月十三日的公告，向南京千魚提供的貸款的到期日由二零二三年十二月二十九日進一步延長至二零二六年十二月二十九日。因此，經股東於二零二四年三月十三日舉行的股東特別大會上批准延長貸款後，將向南京千魚提供的貸款由計入預付款項、押金及其他應收款項重新分類至按公允價值計入損益的金融資產。由應收貸款賬面值與其公允價值之間的差額產生之收益約人民幣680,000元已於損益內確認。於二零二四年十二月三十一日，本集團管理層決定放棄其將貸款兌換為南京千魚的股權的權利，其後將向南京千魚提供的貸款由按公允價值計入損益的金融資產重新分類至計入預付款項、押金及其他應收款項。

其他應收款項約人民幣6,252,000元包括一筆應收貸款，其包括應收北京宏偉的未償還本金人民幣4,000,000元及其累計利息約人民幣2,252,000元(載於本公告附註11(iii))，按年利率8.0%計息，須於一年內償還。管理層評估該等應收貸款已出現信貸減值，因為北京宏偉於重新分類日期無法還款。

- (ii) 於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，結餘為向僱員提供的無息貸款，將於一至兩年內償還。截至二零二四年十二月三十一日止年度，由於有關僱員辭職，應收一名僱員的人民幣180,000本金額已被重新分類至「向第三方提供的貸款」。
- (iii) 計入向第三方提供的貸款的貸款的未償還金額約為人民幣181,000元(二零二三年：人民幣256,000元)，無抵押、以年利率6%計息及須於一至二年內償還。

如上文附註(ii)所述，計入向第三方提供的貸款的貸款為向前僱員提供的貸款，未償還金額為人民幣180,000元，無抵押、無息及須按要求償還。

15 貿易應付款項

於報告期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
一個月以內	7,523	5,068
一至三個月	-	1
三個月以上	-	101
	<u>7,523</u>	<u>5,170</u>

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，貿易應付款項不計息且一般於30日內結清。

16 其他應付款項及應計費用

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
其他應付款項及應計費用(附註)	14,216	9,724
預收款項	63	212
其他應付稅項	918	2,409
僱員相關應付款項	321	761
	<u>15,518</u>	<u>13,106</u>

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，其他應付款項不計息且須按要求償還。

附註：

於二零二四年十二月三十一日，計入其他應付款項及應計費用為應付利息及應付延長費約人民幣12,472,000元(二零二三年：人民幣7,005,000元)。

17 借款

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
銀行貸款(附註(i))	-	17,500
其他借款(附註(ii))	21,545	20,247
	<u>21,545</u>	<u>37,747</u>
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
須於下列期限償還的賬面值：		
一年內或按要求	<u>21,545</u>	<u>37,747</u>

附註：

(i) 於二零二三年十二月三十一日，人民幣17,500,000元的銀行貸款乃無抵押、須於一年內償還及以本公司執行董事程力先生、本公司非執行董事李娟女士及於二零二三年八月九日辭任的本公司前任非執行董事吳海明先生的個人擔保作擔保。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，就此擔保，相關董事並沒有收取本集團任何費用，本集團亦未有就前述擔保向相關董事提供任何抵押品。銀行貸款的年利率介乎3.25%至4.45%。

(ii) 其他借款為無抵押及須於一年內或按要求償還，年利率介乎9%至26%(二零二三年：年利率介乎23%至26%)。

18 股本

	二零二四年			二零二三年		
	股份數目 千股	千港元	相當於 人民幣千元	股份數目 千股	千港元	相當於 人民幣千元
每股面值0.05港元的普通股						
法定：						
於一月一日	2,000,000	100,000		10,000,000	100,000	
股份合併(附註(iii))	-	-		(8,000,000)	-	
於十二月三十一日	<u>2,000,000</u>	<u>100,000</u>		<u>2,000,000</u>	<u>100,000</u>	
已發行及繳足：						
於一月一日	288,052	14,402	11,891	1,025,662	10,257	8,090
根據認購協議發行新股份(附註(i))	-	-	-	7,317	73	64
根據認購協議發行新股份(附註(ii))	-	-	-	14,348	143	128
股份合併(附註(iii))	-	-	-	(837,862)	-	-
根據認購協議發行新股份(附註(iv))	-	-	-	18,347	917	845
根據貸款資本化協議發行新股份 (附註(v))	-	-	-	18,347	917	845
根據認購協議發行新股份(附註(vi))	-	-	-	41,893	2,095	1,919
根據配售協議發行新股份(附註(vii))	57,610	2,881	2,619	-	-	-
於十二月三十一日	<u>345,662</u>	<u>17,283</u>	<u>14,510</u>	<u>288,052</u>	<u>14,402</u>	<u>11,891</u>

附註：

- (i) 於二零二三年三月二十九日，本公司與一名第三方(「認購人A」)訂立認購協議，據此，認購人A有條件同意認購，而本公司有條件同意配發及發行合共7,317,073股普通股，認購價為每股0.041港元。本公司發行的該等認購股份在各方面與本公司於發行日期已發行的普通股享有同地位。有關詳情載於本公司日期為二零二三年三月二十九日的公告。
- (ii) 於二零二三年五月四日，本公司與認購人A訂立認購協議，據此，認購人A有條件同意認購，而本公司有條件同意配發及發行合共14,347,826股普通股，認購價為每股0.023港元。本公司發行的該等認購股份在各方面與本公司於發行日期已發行的普通股享有同地位。有關詳情載於本公司日期為二零二三年五月四日的公告。

- (iii) 根據股東於二零二三年六月十五日舉行的股東週年大會上通過的普通決議案，按本公司法定及已發行股本中每五股每股面值0.01港元的已發行及未發行普通股合併為一股每股面值0.05港元的普通股，於二零二三年六月十九日生效。股份合併的詳情載於本公司日期為二零二三年三月二十九日的公告及日期為二零二三年五月十六日的通函。
- (iv) 於二零二三年六月十二日，本公司與認購人A訂立認購協議，據此，認購人A有條件同意認購，而本公司已有條件同意配發及發行合共18,346,750股普通股，認購價為每股股份0.023港元(或經股份合併調整後為0.115港元)。本公司發行的該等認購股份在各方面與本公司於發行日期已發行的普通股享有同等地位。有關詳情載於本公司日期為二零二三年六月十二日的公告。
- (v) 於二零二三年六月十二日，本公司與一名第三方(「債權人」)訂立貸款資本化協議，據此，債權人已有條件同意認購，而本公司已有條件同意配發及發行18,346,750股普通股(每股面值為0.05港元)，發行價為每股股份0.023港元(或經股份合併調整後為0.115港元)。債權人應通過將未償還貸款資本化的方式支付根據貸款資本化協議應付的認購金額。本公司發行的該等認購股份在各方面與本公司於發行日期已發行的普通股享有同等地位。有關詳情載於本公司日期為二零二三年六月十二日的公告。

於二零二三年七月四日，貸款資本化協議項下的所有先決條件已獲達成且股份認購已完成，據此，根據貸款資本化協議的條款按每股認購股份0.023港元(或經股份合併調整後為0.115港元)的認購價向債權人配發及發行18,346,750股認購股份。所發行股份以二零二三年七月四日市價每股0.136港元計算的公允價值與本公司結欠債權人款項之間的差額合共約385,000港元(相當於人民幣347,000元)，於截至二零二三年十二月三十一日止年度作為因發行普通股而終止金融負債的虧損列賬。

- (vi) 於二零二三年七月十一日，本公司與認購人(「該等認購人」)訂立認購協議，據此，該等認購人已有條件同意認購，而本公司已有條件同意配發及發行合共41,893,074股普通股(每股面值為0.05港元)，認購價為每股股份0.1525港元。本公司發行的該等認購股份在各方面與本公司於發行日期已發行的普通股享有同等地位。有關詳情載於本公司日期為二零二三年七月十一日的公告。
- (vii) 於二零二四年四月二十六日，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，本公司有條件同意通過配售代理按配售價每股配售股份0.0503港元配售合共最多57,610,390股配售股份(「配售事項」)。配售事項已於二零二四年五月十七日完成。配售事項所得款項淨額約為2.9百萬港元。有關詳情載於本公司日期為二零二四年五月十七日的公告。

19 出售附屬公司

(a) 出售南京灣匯信息科技有限公司(「南京灣匯」)

於二零二四年三月，本集團完成出售其持有的南京灣匯全部股權，代價為人民幣19,090,000元，南京灣匯的資產及負債於二零二三年十二月三十一日分類列為持有待售。

南京灣匯於相關出售日期的資產及負債金額分別如下：

人民幣千元

失去控制權的資產及負債分析：

物業、廠房及設備	25,972
使用權資產	5,071
其他應收款項	818
其他應付款項及應計費用	<u>(17,629)</u>

出售的資產淨值 14,232

出售一間附屬公司的收益：

已收代價	19,090
出售的資產淨值	<u>(14,232)</u>
	<u><u>4,858</u></u>

出售一間附屬公司產生的現金流入淨額：

已收現金代價	19,090
減：出售的現金及現金等價物	<u>-</u>
	<u><u>19,090</u></u>

(b) 被視作出售南京矽匯信息技術有限公司(「南京矽匯」)及南京矽蕊信息技術有限公司(「南京矽蕊」)

於二零二四年十二月三十一日，由於終止合約安排，本集團不再對南京矽匯及南京矽蕊進行控制，因此，有關南京矽匯及南京矽蕊的負債淨額的賬面值將從本集團截至二零二四年十二月三十一日的綜合財務報表中分拆。與終止合約安排有關的詳情載於本公司日期為二零二四年十一月十五日的公告。

於二零二四年十二月三十一日，有關南京矽匯及南京矽蕊的資產及負債主要類別分別如下：

人民幣千元

失去控制權的資產及負債分析：

物業、廠房及設備	111
現金及現金等價物	67
貿易應付款項	(22)
其他應付款項及應計費用	(2,566)
應付稅項	(782)

出售的負債淨額 (3,192)

被視作出售附屬公司的收益：

已收代價	-
出售的負債淨額	<u>3,192</u>

3,192

被視作出售附屬公司產生的現金流出淨額：

已收現金代價	-
減：出售的現金及現金等價物	<u>(67)</u>

(67)

20 報告期後事項

- (a) 於二零二五年二月二十日，新外商獨資企業、南京怡老怡小信息技術有限公司（「南京怡老怡小」）及登記股東訂立新外商獨資企業結構性合約；及現有外商獨資企業與新外商獨資企業訂立業務及資產轉讓協議，據此，現有外商獨資企業的業務及若干資產已轉讓予新外商獨資企業。其後，現有外商獨資企業、南京怡老怡小及登記股東已訂立終止協議，以終止現有外商獨資企業合約安排。詳情載列於本公司日期為二零二五年二月二十日之公告。
- (b) 於二零二五年三月二十六日，本公司建議(i)按每八(8)股每股面值為0.05港元之已發行及未發行現有股份合併為一(1)股每股面值0.4港元之合併股份之基準實施股份合併；(ii)緊隨股份合併生效後進行股本削減，註銷當時已發行合併股份每股面值0.35港元之繳足股本，使每股已發行合併股份之面值由0.4港元減至0.05港元；及(iii)緊隨股本削減後進行股份拆細，將每股面值0.4港元之法定但未發行合併股份拆細為八(8)股每股面值0.05港元之新股。於本公告日期，股份合併、股本削減及股份拆細尚未完成，詳情載列於本公司日期為二零二五年三月二十六日之公告。

獨立核數師報告摘錄

下文乃摘錄自年內本集團綜合財務報表的獨立核數師報告。

「意見

吾等認為，綜合財務報表已根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）真實而中肯地反映了 貴集團於二零二四年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為擬備。

有關持續經營之重大不確定性

隨附之截至二零二四年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已假設 貴集團將繼續按持續經營基準營運而編製。吾等謹請股東垂注，綜合財務報表附註3顯示 貴集團於截至二零二四年十二月三十一日止年度產生 貴公司擁有人應佔虧損淨額約人民幣5,281,000元。於同一日，貴集團之流動負債超出流動資產約人民幣20,412,000元，及其負債總額超出其資產總值約人民幣5,516,000元。該等情況顯示，現存在重大不確定性，其可能對 貴集團繼續持續經營之能力造成疑問。誠如綜合財務報表所述，綜合財務報表乃按持續經營基準編製。經考慮 貴集團正在採取的舉措，董事認為 貴集團將能夠持續經營。該事項不影響已發表的審計意見。」

遵守企業管治守則

本公司相信良好的企業管治常規對於維持及增進投資者信心以及本公司持續發展非常重要。董事會制定適當政策及實施適當的企業管治常規，以開展業務及實現業務增長。董事會致力於加強本公司的企業管治常規並確保本公司經營的透明度及問責性。

本集團已採納香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄C1所載之企業管治守則（「企業管治守則」）的守則條文。董事認為本公司截至二零二四年十二月三十一日止年度已遵守企業管治守則所載之所有守則條文。

本公司會定期檢討其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

董事遵守進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」），作為董事進行本公司證券交易的行為守則。經向本公司全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，截至二零二四年十二月三十一日止年度，彼等一直遵守標準守則。

相關僱員遵守進行證券交易之書面指引

本公司訂有條款不比標準守則寬鬆之有關僱員進行本公司證券交易的書面指引（「僱員書面指引」），監管可能掌握本公司及／或其證券內幕消息之僱員（包括本公司附屬公司或控股公司的董事或僱員）進行本公司之證券交易。截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司並無發現僱員違反僱員書面指引的情況。

本公司如獲悉有任何期間限制本公司證券交易，則本公司將預先通知董事及相關僱員。

審核委員會

本公司審核委員會的主要職責主要為就委任及罷免外聘核數師向董事會作出推薦建議；審閱財務報表及有關財務申報的重大意見；及監督本公司的內部控制程序。現時，本公司審核委員會由三名成員組成，分別為獨立非執行董事潘文梃先生及黃夢婷女士以及非執行董事宋媛媛女士。潘文梃先生為本公司審核委員會主席。本公司審核委員會成員已符合上市規則第3.21條。審核委員會職權範圍載於香港聯交所網站及本公司所設網站。

本公司審核委員會已審閱本公司截至二零二四年十二月三十一日止年度的經審核全年業績並認為，相關財務報表已遵照適用會計準則及規定編製及已作出充分披露。本公司審核委員會亦已審閱本公司採用的會計原則及常規，以及外聘核數師的挑選及委任。此外，根據董事會所獲得資料及其本身觀察，本公司審核委員會審閱了本公司現行之風險管理及內部監控系統，並認為本集團於截至二零二四年十二月三十一日止年度的風險管理及內部監控系統屬有效及充足。

全年業績之初步公告

本集團年內之初步業績公告所載數字已經由本公司核數師天健國際會計師事務所有限公司(「天健」)比對與年內財務報表所載數字相符。天健就此所進行之程序並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港保證聘用準則而進行之保證聘用，因此，天健不會對初步業績公告發表任何保證。

股東週年大會

本公司股東週年大會(「股東週年大會」)將於二零二五年六月三十日(星期一)舉行。召開股東週年大會的通知以及其他所有相關文件將按上市規則所規定方式適時發佈並寄發予本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將由二零二五年六月廿五日(星期三)起至二零二五年六月三十日(星期一)止期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，於此期間本公司將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票須最遲於二零二五年六月二十四日(星期二)下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

於聯交所及本公司網站刊登全年業績及年報

本全年業績公告登載於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.ci123.com)，本公司載有上市規則所規定所有資料之年報將適時登載於香港聯交所及本公司網站及(如提出要求)寄發予本公司股東。

承董事會命
中國育兒網絡控股有限公司
主席
Zhang Lake Mozi

中國南京，二零二五年三月三十一日

於本公告日期，執行董事為Zhang Lake Mozi先生及程力先生；非執行董事為宋媛媛女士及張海華先生；及獨立非執行董事為潘文梃先生、趙臻先生及黃夢婷女士。